Recueil Electronique des Sociétés et Associations
Numéro RCS : B81080
Référence de publication : RESA_2016_011.353
Publié au RESA N° RESA_2016_011 le 13/06/2016
Déposé le 13/06/2016

MS Equity Financing Services (Luxembourg) S.A.
RCS Luxembourg B 81.080
Société anonyme
Siège social: 6B, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
DU 8 JUIN 2016 Numéro 702/2016

In the year two thousand and sixteen, on the eighth day of June,

Before us, Maître Marc Loesch, notary residing in Mondorf-les-Bains, Grand Duchy of Luxembourg,

THERE APPEARED:

Morgan Stanley International Holdings Inc., an intermediate holding company, incorporated and existing under the laws of the state of Delaware, United States of America, registered with the Delaware Trade and Companies' Register under number B 3669908, having its registered office at 1209, Orange Street, Building Corporation Trust Center, USA-19801 Wilmington, Delaware, United State of America,

here represented by Me Carl de la Chapelle, lawyer, professionally residing in Luxembourg,

by virtue of a proxy given on 24 March 2016 in New York, USA.

The said proxy, initialled *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party is the sole shareholder, representing the entire share capital of **MS Equity Financing Services (Luxembourg) S.A.** (hereinafter the "**Company**"), a *société anonyme*, incorporated and existing under the laws of

the Grand Duchy of Luxembourg with a share capital of fifty two million five thousand one hundred and fifty dollars (USD 52,005,150) having its registered office at 6B, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 81.080, incorporated pursuant to a deed of Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg on March 13th, 2001, published on October 16th, 2001 in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 883. The articles of association were lastly amended on December 11th, 2015 by a deed of the undersigned notary, published on February 27th, 2016 in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 590.

The appearing party representing the entire share capital, the general meeting of shareholder(s) is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the following agenda:

AGENDA

1. Amendment of the articles of association of the Company in order to reflect changes notably of its corporate purpose and corporate governance due to its future activities, which are regulated under the law of 5 April 1993 on the financial sector, as amended.

2. Full restatement of the articles of association of the Company in order to reflect the aforementioned amendments.

3. Miscellaneous.

Having duly considered each item on the agenda, the sole shareholder takes and requires the undersigned notary to enact, the following resolution:

First Resolution

The sole shareholder resolves to amend the articles of association of the Company in order to reflect changes notably of its corporate purpose and corporate governance due to its future activities, which are regulated under the law of 5 April 1993 on the financial sector, as amended.

Second Resolution

As a consequence of the above mentioned resolution, the articles of association of the Company are fully restated and shall henceforth read as follows:

A. NAME - PURPOSE – DURATION - REGISTERED OFFICE

__Article 1 – Name__

*There exists a company in the form of a société anonyme under the name of MS EQUITY FINANCING SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. (hereinafter the '**Company**'), which shall be governed by the relevant legislation, namely the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended (hereinafter, the "**LCC**") and the law of 5 April 1993 on the financial sector, as amended (hereinafter, the "**LFS**"), and the present articles of association.*

__Article 2 - Purpose__

2.1 The purpose of the Company is to act as a professional acting for its own account (professionnel intervenant pour compte propre) according to Article 24-4 of the LFS by providing services which include the trading against own account capital resulting in the conclusion of transactions in one or more financial instruments whilst also providing investment services or performing in addition other investment activities, and dealing on own account outside a regulated market or a multilateral trading facility in an organised, frequent and systematic manner, by providing a system accessible to third parties in order to engage in dealings with those third parties.

The purpose of the Company further is to act as a commission agent (commissionaire) according to Article 24-2 of the LFS by executing, on behalf of clients, orders in relation to one or more financial instruments.

The purpose of the Company further is to act as a broker in financial instruments (courtier en instruments financiers) according to Article 24-1 of the LFS by receiving or transmitting orders in relation to one or more financial instruments, without holding funds or financial instruments of the clients.

The purpose of the Company further is to act as investment adviser (conseiller en investissement) according to Article 24 of the LFS by providing personalised recommendations to clients, either at the Company's initiative, or upon request of clients, in respect of transactions relating to financial instruments.

The purpose of the Company further is to act as a private portfolio manager (gérant de fortune) according to Article 24-3 of the LFS by managing on a discretionary and client-by-client basis, portfolios containing financial instruments in accordance with mandates given by clients.

The purpose of the Company further is to act as a professional

performing securities lending activities (professionnel effectuant du prêt de titres) according to Article 28-5 of the LFS by engaging in the activity of lending or borrowing securities for its own account.

The Company may enter into derivative contracts or other similar transactions and securities financing transactions, and may receive and provide collateral in connection with such derivative, securities financing or other similar transactions.

2.2 The purpose of the Company further is the holding of participations in any form whatsoever in Luxembourg and foreign companies and in any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, management, control and development of its portfolio.

2.3 The Company may further grant security to and receive security from any person and grant loans to the companies which form part of the same group of companies as the Company, where these activities are ancillary to its purposes.

2.4 The Company may borrow funds in any form from companies which form part of the same group of companies as the Company.

2.5 The Company may carry out with affiliates of the MORGAN STANLEY group of companies or third parties, any commercial, financial, real estate, intellectual property or other ancillary activities which it considers useful or necessary for the accomplishment of its purposes or which are related directly or indirectly to its purposes.

Article 3 – Duration

3.1 The Company is incorporated for an unlimited period of time.

3.2 It may be dissolved at any time and with or without cause by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

Article 4 – Registered Office

4.1 The registered office of the Company is established in the municipality of Niederanven, Grand Duchy of Luxembourg.

4.2 Within the same municipality, the registered office may be transferred by means of a decision of the board of directors. It may be

transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

4.3 Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of directors.

4.4 In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social circumstances or natural disasters have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances; such temporary measures shall not affect the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

B. SHARE CAPITAL – SHARES

Article 5 – Share capital

5.1. The issued share capital of the Company is set at fifty two million five thousand one hundred and fifty U.S. dollars (USD 52,005,150) represented by two million one hundred and twenty-seven thousand (2,127,000) shares with a nominal value of twenty-four dollars and forty-five cents (USD 24.45) each.

5.2 The Company's share capital may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association or as set out in article 6 hereof.

5.3 Any new shares to be paid for in cash shall be offered by preference to the existing shareholder(s). In case of plurality of shareholders, such shares shall be offered to the shareholders in proportion to the number of shares held by them in the Company's share capital. The board of directors shall determine the period of time during which such preferential subscription right may be exercised and which may not be less than thirty (30) days from the date of dispatch of a registered letter sent to the shareholder(s) announcing the opening of the subscription period. The general meeting of shareholders may limit or suppress the preferential subscription right of the existing shareholder(s) in the manner required for an amendment of these articles of association.

5.4 The Company may redeem its own shares subject to the provisions of the LCC.

Article 6 – Shares

6.1 The Company's share capital is divided into shares, each of them having the same nominal value.

6.2 The shares of the Company are in registered form only.

6.3 The Company may have one or several shareholders.

6.4 Death, suspension of civil rights, dissolution, bankruptcy or insolvency or any other similar event regarding any of the shareholders shall not cause the dissolution of the Company.

Article 7 – Register of shares - Transfer of shares

7.1 A register of shares shall be kept at the registered office of the Company, where it shall be available for inspection by any shareholder. This register shall contain all the information required by the law. Ownership of shares is established by registration in said share register. Certificates of such registration shall be issued upon request and at the expense of the relevant shareholder.

7.2 The Company will recognise only one holder per share. In case a share is owned by several persons, they shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until such representative has been appointed.

7.3 The shares are freely transferable in accordance with the provisions of the law.

7.4 Any transfer of shares shall become effective towards the Company and third parties either (i) through the recording of a declaration of transfer into the register of shares, signed and dated by the transferor and the transferee or their representatives, or (ii) upon notification of the transfer to, or upon the acceptance of the transfer by the Company.

C. GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS

Article 8 – Powers of the general meeting of shareholders

8.1 The shareholders exercise their collective rights in the general meeting of shareholders. Any regularly constituted general meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of

the Company. The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by the LCC and by these articles of association.

8.2 If the Company has only one shareholder, any reference made herein to the "general meeting of shareholders" shall be construed as a reference to the "sole shareholder", depending on the context and as applicable and powers conferred upon the general meeting of shareholders shall be exercised by the sole shareholder.

Article 9 – Convening of general meetings of shareholders

9.1 The general meeting of shareholders of the Company may at any time be convened by the board of directors.

9.2 It must be convened by the board of directors upon written request of one or several shareholders representing at least ten percent (10%) of the Company's share capital. In such case, the general meeting of shareholders shall be held within a period of one (1) month from the receipt of such request.

9.3 The convening notice for every general meeting of shareholders shall contain the date, time, place and agenda of the meeting and shall be made through announcements published twice, with a minimum interval of eight (8) days, and eight (8) days before the meeting, in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations and in a Luxembourg newspaper. Notices by mail shall be sent eight (8) days before the meeting to the registered shareholders, but no proof that this formality has been complied with needs to be given. Where all the shares are in registered form, the convening notices may be made by registered letters only and shall be dispatched to each shareholder by registered mail at least eight (8) days before the date scheduled for the meeting.

9.4 If all of the shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and have waived any convening requirement, the meeting may be held without prior notice or publication.

Article 10 – Conduct of general meetings of shareholders

10.1 The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company or at such other place in Luxembourg as may be specified in the convening notice of such meeting, on the first Tuesday of the month of June at ten (10) a.m. CET. If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following

business day. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices.

10.2 A board of the meeting shall be formed at any general meeting of shareholders, composed of a chairman, a secretary and a scrutineer, who need neither be shareholders, nor members of the board of directors. If all the shareholders present at the general meeting decide that they can control the regularity of the votes, the shareholders may unanimously decide to only appoint (i) a chairman and a secretary or (ii) a single person who will assume the role of the board and in such case there is no need to appoint a scrutineer. Any reference made herein to the "board of the meeting" shall in such case be construed as a reference to the "chairman and secretary" or, as the case may be to the "single person who assumes the role of the board", depending on the context and as applicable. The board of the meeting shall especially ensure that the meeting is held in accordance with applicable rules and, in particular, in compliance with the rules in relation to convening, majority requirements, vote tallying and representation of shareholders.

10.3 An attendance list must be kept at any general meeting of shareholders.

10.4 A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. One person may represent several or even all shareholders.

10.5 Shareholders taking part in a meeting by conference call, through video conference or by any other means of communication allowing their identification and allowing that all persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation of all such persons in the meeting, are deemed to be present for the computation of the quorums and votes, subject to such means of communication being made available at the place of the meeting.

10.6 Each shareholder may vote at a general meeting through a signed voting form sent by post, electronic mail, facsimile or any other means of communication to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting,

the agenda of the meeting, the proposal submitted to the shareholders, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour of, against, or abstain from voting on each proposed resolution by ticking the appropriate box.

10.7 Voting forms which, for a proposed resolution, do not show only (i) a vote in favour or (ii) a vote against the proposed resolution or (iii) an abstention are void with respect to such resolution. The Company shall only take into account voting forms received prior to the general meeting which they relate to.

10.8 The board of directors may determine further conditions that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any general meeting of shareholders.

Article 11 – Quorum and vote

11.1 Each share is entitled to one vote in general meetings of shareholders.

11.2 Except as otherwise required by the LCC or these articles of association, resolutions at a general meeting of shareholders duly convened shall not require any presence quorum and shall be adopted at a simple majority of the votes validly cast regardless of the portion of capital represented. Abstentions and nil votes shall not be taken into account.

Article 12 – Amendments of the articles of association

Except as otherwise provided herein, these articles of association may be amended by a majority of at least two thirds of the votes validly cast at a general meeting at which a quorum of more than half of the Company's share capital is present or represented. If no quorum is reached in a meeting, a second meeting may be convened in accordance with the LCC and these articles of association which may deliberate regardless of the quorum and at which resolutions are taken at a majority of at least two-thirds of the votes validly cast. Abstentions and nil votes shall not be taken into account.

Article 13 – Change of nationality

The shareholders may change the nationality of the Company only by unanimous consent.

Article 14 – Adjournment of general meeting of shareholders

Subject to the provisions of the LCC, the board of directors may adjourn

any general meeting of shareholders for four (4) weeks. The board of directors shall do so at the request of shareholders representing at least twenty percent (20%) of the share capital of the Company. In the event of an adjournment, any resolution already adopted by the general meeting of shareholders shall be cancelled.

Article 15 – Minutes of general meetings of shareholders

15.1 The board of any general meeting of shareholders shall draw up minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting as well as by any shareholder upon its request.

15.2 Any copy and excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party, shall be certified as a true copy of the original by the notary having had custody of the original deed, in case the meeting has been recorded in a notarial deed, or shall be signed by the chairman of the board of directors or by any two of its members.

<u>D. MANAGEMENT</u>

Article 16 – Composition and powers of the board of directors

16.1 The Company shall be managed by a board of directors composed of at least three (3) members.

16.2 The board of directors is vested with the broadest powers to act in the name of the Company and to take any actions necessary or useful to fulfill the Company's corporate purpose, with the exception of the powers reserved by the LCC or by these articles of association to the general meeting of shareholders.

Article 17 – Daily management

17.1 The board of directors shall delegate the power to conduct the daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation to such management as provided for by Article 60 of the LCC to an executive committee or one or several other committees whether formed from among its own members or not, or to one (1) or more directors, managers or other agents who may act, unless otherwise provided by law, individually or jointly. The delegation to a member of the board of directors imposes to the board of directors to report annually to the ordinary general meeting the remunerations, fees and any advantages granted to the delegated person. The board of directors shall determine the scope of the powers, the conditions for

withdrawal and the remuneration attached to these delegations of authority including the authority to sub-delegate.

17.2 The Company may also grant special powers by notarised proxy or private instrument.

Article 18 – Appointment, removal and term of office of directors

18.1 The directors shall be appointed by the general meeting of shareholders which shall determine their remuneration and term of office.

18.2 The term of office of a director may not exceed six (6) years and each director shall hold office until a successor is appointed. Directors may be re-appointed for successive terms.

18.3 Each director is appointed by a simple majority vote of the shares present or represented in a general meeting.

18.4 Any director may be removed from office at any time with or without cause by the general meeting of shareholders at a simple majority vote of the shares present or represented.

18.5 If a legal entity is appointed as director of the Company, such legal entity must designate a private individual as permanent representative who shall perform this role in the name and on behalf of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints a successor at the same time. An individual may only be a permanent representative of one (1) director of the Company and may not be a director of the Company at the same time.

Article 19 – Vacancy in the office of a director

19.1 In the event of a vacancy in the office of a director because of death, legal incapacity, bankruptcy, resignation or otherwise, this vacancy may be filled on a temporary basis and for a period of time not exceeding the initial mandate of the replaced director by the remaining directors until the next meeting of shareholders which shall resolve on the permanent appointment in compliance with the applicable legal provisions.

19.2 In case the vacancy occurs in the office of the Company's sole director, such vacancy must be filled without undue delay by the general meeting of shareholders.

Article 20 – Convening meetings of the board of directors

20.1 The board of directors shall meet upon call by the chairman, or by

any director. Meetings of the board of directors shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of meeting.

20.2 Written notice of any meeting of the board of directors must be given to directors twenty-four (24) hours at least in advance of the time scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be mentioned in the notice. Such notice may be omitted in case of assent of each director in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of such signed document being sufficient proof thereof. No prior notice shall be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors which has been communicated to all directors.

20.3 No prior notice shall be required in case all the members of the board of directors are present or represented at a board meeting and waive any convening requirement or in the case of resolutions in writing approved and signed by all members of the board of directors.

Article 21 – Conduct of meetings of the board of directors

21.1 The board of directors shall elect among its members a chairman. It may also choose a secretary who does not need to be a director and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors.

21.2 The chairman shall chair all meetings of the board of directors, but in his absence, the board of directors may appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority of directors present at any such meeting.

21.3 Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing another director as his proxy in writing, or by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof. A director may represent one or more, but not all of the other directors.

21.4 Meetings of the board of directors may also be held by conference call or video conference or by any other means of communication allowing all persons participating at such meeting to hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation in the meeting. The participation

in a meeting by these means shall be equivalent to a participation in person at such meeting and the meeting is deemed to be held at the registered office of the Company.

21.5 The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors are present or represented at a meeting of the board of directors.

21.6 Decisions shall be taken by a majority vote of the directors present or represented at such meeting. The chairman shall have a casting vote.

21.7 Save as otherwise provided by the LCC, any director who has, directly or indirectly, an interest in a transaction submitted to the approval of the board of directors which conflicts with the Company's interest, must inform the board of directors of such conflict of interest and must have his declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant director may not take part in the discussions on and may not vote on the relevant transaction. Any such conflict of interest must be reported to the next general meeting of shareholders prior to such meeting taking any resolution on any other item.

21.8 The conflict of interest rules shall not apply where the decision of the board of directors or the sole director relates to current operations entered into under normal conditions.

21.9. The board of directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. Each director may express his consent separately, the entirety of the consents evidencing the adoption of the resolutions. The date of such resolutions shall be the date of the last signature.

Article 22 – Minutes of the meeting of the board of directors

The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore, or by any two (2) directors. Copies or excerpts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman or by any two (2) directors.

Article 23 – Dealing with third parties

23.1 The Company shall be bound towards third parties in all circumstances by (i) the joint signatures of any two (2) directors or by (ii) the

joint signatures or the sole signature of any person(s) to whom such power may have been delegated by the board of directors within the limits of such delegation.

23.2 Within the limits of the daily management, the Company shall be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom such power may have been delegated, acting individually or jointly in accordance within the limits of such delegation.

E. AUDIT AND SUPERVISION

Article 24 – Supervision of the Company

The operations of the Company shall be supervised by one or several independent auditors (réviseurs d'entreprises) chosen amongst the members of the Luxembourg Institut des Réviseurs d'Entreprises who shall be appointed and dismissed by the board of directors of the Company.

F. FINANCIAL YEAR – ANNUAL ACCOUNTS – ALLOCATION OF PROFITS – INTERIM DIVIDENDS

Article 25 – Financial year

The financial year of the Company shall begin on the first of January of each year and shall end on the thirty-first of December of the same year.

Article 26 – Annual accounts and allocation of profits

26.1 At the end of each financial year, the accounts are closed and the board of directors draws up an inventory of the Company's assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss accounts in accordance with the law.

26.2. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) at least shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital of the Company.

26.3 Sums contributed to a reserve of the Company by a shareholder may also be allocated to the legal reserve if the contributing shareholder agrees with such allocation.

26.4 In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital.

26.5 Upon recommendation of the board of directors, the general

meeting of shareholders shall determine how the remainder of the Company's annual net profits shall be used in accordance with the LCC and these articles of association.

26.6 Distributions shall be made to the shareholders in proportion to the number of shares they hold in the Company.

Article 27 – Interim dividends - Share premium and assimilated premiums

27.1 The board of directors may proceed to the payment of interim dividends subject to the provisions of the LCC.

27.2 Any share premium, assimilated premium or other distributable reserve may be freely distributed to the shareholders subject to the provisions of the LCC and these articles of association.

G. LIQUIDATION

Article 28 – Liquidation

28.1 In the event of dissolution of the Company in accordance with article 3.2 of these articles of association, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators who are appointed by the general meeting of shareholders deciding such dissolution and which shall determine their powers and their compensation. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

28.2 The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders in proportion to the number of shares of the Company held by them.

H. FINAL CLAUSE - GOVERNING LAW

Article 29 – Governing law

All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the LCC and the LFS.

Costs and Expenses

The costs, expenses, fees and charges of any kind which shall be borne by the Company as a result of this deed are estimated at one thousand seven hundred euro (EUR 1,700).

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day specified at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing party, this deed is worded in English followed by a French translation; on the request of the same appearing party and in case of discrepancy between the English and the French text, the English version shall prevail.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, known to the notary by name, first name and residence, the said proxyholder of the appearing party signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède :

L'an deux mille seize, le huitième jour du mois de juin.

Par-devant nous, Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg,

A COMPARU:

Morgan Stanley International Holdings Inc., une société de portefeuille intermédiaire, constituée et existante selon les lois de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés du Delaware sous le numéro B 3669908, ayant son siège social au 1209, Orange Street, Building Corporation Trust Center, USA-19801 Wilmington, Delaware, Etats-Unis d'Amérique,

dûment représentée par Maître Carl de la Chapelle, avocat, résidant professionnellement au Luxembourg,

en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à New York le 24 mars 2016.

La procuration paraphée *ne varietur* par le mandataire de la comparante et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle comparante est l'actionnaire unique, représentant l'intégralité du capital social de **MS Equity Financing Services (Luxembourg) S.A.** (ci-après dénommée la « **Société** »), une société anonyme constituée et existant selon les lois du Grand-duché du Luxembourg avec un capital social de cinquante-deux millions cinq mille cent cinquante dollars américains (USD 52.005.150), ayant son siège social à 6B, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duché du Luxembourg, immatriculée au Registre du

Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 81.080, constituée selon un acte reçu par Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-duché du Luxembourg, en date du 13 mars 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n°883 le 16 octobre 2001.Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois selon un acte reçu par le notaire soussigné, en date du 11 décembre 2015, publié au au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n°590 le 27 février 2016.

La comparante, représentant l'intégralité du capital social, l'assemblée générale est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points figurants à l'ordre du jour suivant:

ORDRE DU JOUR

1. Modification des statuts de la Société afin de refléter les changements notamment de l'objet social et de la gouvernance d'entreprise en raison de ses activités futures, lesquelles sont réglementées par la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier, telle que modifiée.

2. Refonte totale des statuts de la Société afin de refléter les modifications susmentionnées.

3. Divers

Après avoir dûment examiné chaque point figurant à l'ordre du jour, l'actionnaire unique adopte, et requiert le notaire instrumentant d'acter, les résolutions suivantes :

Première résolution

L'actionnaire unique décide de modifier les statuts de la Société afin de refléter les changements notamment de l'objet social et de la gouvernance d'entreprise en raison de ses activités futures, lesquelles sont réglementées par la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier, telle que modifiée.

Deuxième résolution

En conséquence de la résolution susmentionnée, les statuts de la Société sont complétement refondus et ont désormais la teneur suivante :

« A. DENOMINATION - OBJET - DURÉE - SIÈGE SOCIAL

Article 1- Dénomination

*Il existe une société anonyme sous la dénomination « MS EQUITY FINANCING SERVICES (LUXEMBOURG) S.A. » (ci-après la « **Société** ») qui*

*sera régie par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **LSC** »), par la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier, telle que modifiée (la « **LSF** ») ainsi que par les présents statuts.*

<u>Article 2</u>- <u>Objet</u>

2.1 La Société a pour objet d'agir en tant que professionnel intervenant pour compte propre conformément à l'article 24-4 de la LSF, en fournissant des services incluant la négociation en engageant son propre capital d'un ou de plusieurs instruments financiers, tout en fournissant en outre des services d'investissement ou en exerçant d'autres activités d'investissement, et négociant pour compte propre en dehors d'un marché réglementé ou d'un système multilatéral de négociation de façon organisée, fréquente et systématique, en fournissant un système accessible à des tiers en vue de conclure des transactions avec ces tiers.

La Société peut également agir en tant que commissionnaire conformément à l'article 24-2 de la LSF en exécutant, pour le compte de clients, des ordres portant sur un ou plusieurs instruments financiers.

La Société peut également agir en tant que courtier en instruments financiers conformément à l'article 24-1 de la LSF en recevant ou transmettant des ordres portant sur un ou plusieurs instruments financiers, sans détenir des fonds ou des instruments financiers des clients.

La Société peut également agir en tant que conseiller en investissement conformément à l'article 24 de la LSF en fournissant des recommandations personnalisées aux clients, soit à l'initiative de la Société, soit à la demande des clients, en ce qui concerne des transactions portant sur des instruments financiers.

La Société peut également agir en tant que gérant de fortune conformément à l'article 24-3 de la LSF en gérant de manière discrétionnaire et individualisée, des portefeuilles incluant des instruments financiers dans le cadre de mandats donnés par des clients.

La Société peut également agir en tant que professionnel effectuant du prêt de titres conformément à l'article 28-5 de la LSF en prêtant ou empruntant de titres pour son propre compte.

La Société peut conclure des contrats de produits dérivés ou des opérations similaires et des opérations de financement sur titres, et peut

recevoir et fournir des garanties relatives à ces produits dérivés, financement sur titres ou opérations similaires.

2.2 La Société a également pour objet la détention de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères et dans toute autre forme d'investissement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière de même que le transfert par vente, échange ou de tout autre manière de valeurs mobilières de tout type, et ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de son portefeuille.

2.3 La Société peut également accorder ou obtenir des sûretés de toute personne et accorder des prêts à des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, lorsque ces activités sont accessoires à son objet.

2.4 La Société peut emprunter des fonds sous toute forme à des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

2.5 La Société peut par ailleurs réaliser avec des sociétés affiliées du groupe MORGAN STANLEY ou avec des tiers, toutes activités commerciales, financières, immobilières, de propriété intellectuelle ou toutes autres activités secondaires qui seraient utiles ou nécessaires à la réalisation de son objet social ou qui se rapporteraient directement ou indirectement à cet objet social.

Article 3- Durée

3.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.

3.2 Elle pourra être dissoute à tout moment et sans cause par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

Article 4- Siège social

4.1 Le siège social de la Société est établi dans la municipalité de Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg.

4.2 Le siège social pourra être transféré au sein de la même commune par décision du conseil d'administration. Il pourra être transféré dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg par décision de l'assemblée générale des actionnaires, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

4.3 Des succursales ou bureaux peuvent être créés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, par décision du conseil d'administration.

4.4 Dans l'hypothèse où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social ou des catastrophes naturelles se sont produits ou seraient imminents, de nature à interférer avec l'activité normale de la Société à son siège social, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances exceptionnelles; ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

B. <u>CAPITAL SOCIAL – ACTIONS</u>

<u>Article 5</u>- <u>Capital social</u>

5.1 Le capital social émis de la Société est fixé à cinquante-deux millions cinq mille cent cinquante US Dollars (USD 52.005.150), représenté par deux millions cent vingt-sept mille (2.127.000) actions d'une valeur nominale de vingt-quatre US Dollars et quarante-cinq centimes (USD 24,45) chacune.

5.2 Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des actionnaires de la Société, prise aux conditions requises pour la modification des présents statuts ou dans les conditions prévues par l'article 6.

5.3 Toutes nouvelles actions à libérer en numéraire doivent être offertes par préférence à (aux) (l') actionnaire(s) existant(s) en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans le capital social de la Société. Le conseil d'administration doit déterminer la période au cours de laquelle ce droit préférentiel de souscription pourra être exercé, qui ne peut être inférieure à trente (30) jours à compter de l'envoi à chaque actionnaire d'une lettre recommandée annonçant l'ouverture de la période de souscription. L'assemblée générale des actionnaires peut restreindre ou supprimer le droit préférentiel de souscription de (des) (l')actionnaire(s) existant(s) conformément aux dispositions applicables en matière de modification des statuts.

5.4 La Société peut racheter ses propres actions dans les conditions

prévues par la LSC.

Article 6- Actions

6.1 Le capital social de la Société est divisé en actions ayant chacune la même valeur nominale.

6.2 Les actions de la Société sont nominatives uniquement.

6.3 La Société peut avoir un ou plusieurs actionnaires.

6.4 Le décès, la suspension des droits civils, la dissolution, la liquidation, la faillite ou l'insolvabilité ou tout autre événement similaire concernant un actionnaire n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Article 7- Registre des actions - Transfert des actions

7.1 Un registre des actions sera tenu au siège social de la Société, où il sera mis à disposition de chaque actionnaire pour consultation. Ce registre devra contenir toutes les informations requises par la loi. La propriété des actions nominatives s'établit par enregistrement dans ce registre. Des certificats d'inscription seront émis sur demande et aux frais de l'actionnaire concerné.

7.2 La Société ne reconnaît qu'un seul titulaire par action. Les copropriétaires indivis devront désigner un représentant unique qui les représentera vis-à-vis de la Société. La Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à cette action, jusqu'à ce qu'un tel représentant ait été désigné.

7.3 Les actions sont librement cessibles dans les conditions prévues par la Loi.

7.4 Tout transfert d'actions deviendra opposable à la Société et aux tiers soit (i) sur l'inscription de la déclaration de cession dans le registre des actionnaires, signée et datée par le cédant et le cessionnaire ou leurs représentants, ou (ii) sur notification de la cession à la Société ou sur acceptation de la cession par la Société.

C. ASSEMBLEES GENERALES D'ACTIONNAIRES

Article 8- Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires

8.1 Les actionnaires exercent leurs droits collectifs en assemblée générale d'actionnaires. Toute assemblée générale d'actionnaires de la Société régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires de la Société. L'assemblée générale des actionnaires est investie des pouvoirs qui lui

sont expressément réservés par la LSC et par les présents statuts.

8.2 Si la Société a un actionnaire unique, toute référence faite à « l'assemblée générale des actionnaires » devra, selon le contexte et le cas échéant, être entendue comme une référence à « l'actionnaire unique », et les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des actionnaires devront être exercés par l'actionnaire unique.

<u>Article 9</u>- <u>Convocation des assemblées générales d'actionnaires</u>

9.1 L'assemblée générale des actionnaires de la Société peut, à tout moment, être convoquée par le conseil d'administration.

9.2 L'assemblée générale des actionnaires doit obligatoirement être convoquée par le conseil d'administration sur demande écrite d'un ou plusieurs actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société. En pareil cas, l'assemblée générale des actionnaires devra être tenue dans un délai d'un (1) mois à compter de la réception de cette demande.

9.3 Les convocations pour toute assemblée générale des actionnaires contiennent la date, l'heure, le lieu et l'ordre du jour de l'assemblée et sont effectuées au moyen d'annonces insérées deux fois à huit jours d'intervalle au moins et huit jours avant l'assemblée, dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations et dans un journal luxembourgeois. Les convocations par lettre doivent être envoyées huit (8) jours avant l'assemblée générale aux actionnaires inscrits, sans qu'il ne doive être justifié de l'accomplissement de cette formalité. Lorsque toutes les actions émises par la Société sont des actions nominatives, les convocations peuvent être faites uniquement par lettres recommandées et devront être adressées à chaque actionnaire au moins huit (8) jours avant la date prévue pour l'assemblée générale des actionnaires.

9.4 Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et ont renoncé à toute formalité de convocation, l'assemblée générale des actionnaires peut être tenue sans convocation préalable, ni publication.

<u>Article 10</u> - <u>Conduite des assemblées générales d'actionnaires</u>

10.1 L'assemblée générale annuelle des actionnaires doit être tenue à Luxembourg, au siège social de la Société ou à tout autre endroit au

Luxembourg tel qu'indiqué dans la convocation, le premier mardi du mois de juin à dix (10) heures HEC. Si la date indiquée est un jour férié, l'assemblée générale des actionnaires aura lieu le jour ouvrable suivant. Les autres assemblées générales d'actionnaires pourront se tenir à l'endroit et l'heure indiqués dans les convocations respectives.

10.2 Un bureau de l'assemblée doit être constitué à chaque assemblée générale d'actionnaires, composé d'un président, d'un secrétaire et d'un scrutateur, sans qu'il ne soit nécessaire que ces membres du bureau de l'assemblée soient actionnaires ou membres du conseil d'administration. Si tous les actionnaires présents à l'assemblée générale décident qu'ils sont en mesure de contrôler la régularité des votes, les actionnaires peuvent, à l'unanimité, décider de nommer uniquement (i) un président et un secrétaire ou (ii) une seule personne chargée d'assurer les fonctions du bureau de l'assemblée, rendant ainsi inutile la nomination d'un scrutateur. Toute référence faite au « bureau de l'assemblée » devra en ce cas être entendue comme faisant référence aux « président et secrétaire » ou, le cas échéant et selon le contexte, à « la personne unique qui assume le rôle de bureau de l'assemblée ». Le bureau doit notamment s'assurer que l'assemblée est tenue en conformité avec les règles applicables et, en particulier, en conformité avec les règles relatives à la convocation, aux conditions de majorité, au partage des voix et à la représentation des actionnaires.

10.3 Une liste de présence doit être tenue à toute assemblée générale d'actionnaires.

10.4 Un actionnaire peut participer à toute assemblée générale des actionnaires en désignant une autre personne comme son mandataire par écrit ou par télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Une personne peut représenter plusieurs ou même tous les actionnaires.

10.5 Les actionnaires qui prennent part à une assemblée par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant leur identification et permettant à toutes les personnes participant à l'assemblée de s'entendre mutuellement sans discontinuité, garantissant une participation effective à l'assemblée, sont réputés être présents pour le calcul du quorum et des voix, à condition que de

tels moyens de communication soient disponibles sur les lieux de l'assemblée.

10.6 Chaque actionnaire peut voter à une assemblée générale des actionnaires au moyen d'un bulletin de vote signé, envoyé par courrier, courrier électronique, télécopie ou tout autre moyen de communication au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans la convocation. Les actionnaires ne peuvent utiliser que les bulletins de vote fournis par la Société qui indiquent au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les résolutions soumises à l'assemblée, ainsi que pour chaque résolution, trois cases à cocher permettant à l'actionnaire de voter en faveur ou contre la résolution proposée, ou d'exprimer une abstention par rapport à chacune des résolutions proposées, en cochant la case appropriée.

10.7 Les bulletins de vote qui, pour une résolution proposée, n'indiquent pas uniquement (i) un vote en faveur ou (ii) contre la résolution proposée ou (iii) exprimant une abstention sont nuls au regard de cette résolution. La Société ne tiendra compte que des bulletins de vote reçus avant la tenue de l'assemblée générale des actionnaires à laquelle ils se rapportent.

10.8 Le conseil d'administration peut définir des conditions supplémentaires qui devront être remplies par les actionnaires afin qu'ils puissent prendre part à l'assemblée générale des actionnaires.

Article 11 - Quorum et vote

11.1 Chaque action à droit à une voix en assemblée générale d'actionnaires.

11.2 Sauf disposition contraire de la LSC ou des statuts, les décisions prises en assemblée générale d'actionnaires dûment convoquées ne requièrent aucune condition de quorum et sont adoptées à la majorité simple des voix valablement exprimées quelle que soit la part du capital social représentée. Les abstentions et les votes blancs ou nuls ne sont pas pris en compte.

Article 12 - Modification des statuts

Sauf disposition contraire, les présents statuts peuvent être modifiés à la majorité des deux-tiers des voix des actionnaires valablement exprimées lors d'une assemblée générale des actionnaires à laquelle plus de la moitié du capital social de la Société est présente ou représentée. Si le quorum n'est pas atteint à une assemblée, une seconde assemblée pourra être convoquée dans les conditions prévues par la LSC et les présents statuts qui pourra alors

délibérer quel que soit le quorum et au cours de laquelle les décisions seront adoptées à la majorité des deux-tiers des voix valablement exprimées. Les abstentions et les votes blancs ou nuls ne sont pas pris en compte.

<u>Article 13</u>* - *<u>Changement de nationalité</u>

Les actionnaires ne peuvent changer la nationalité de la Société qu'avec le consentement unanime des actionnaires.

<u>Article 14</u>* - *<u>Ajournement des assemblées générales des actionnaires</u>

Dans les conditions prévues par la LSC, le conseil d'administration peut ajourner une assemblée générale d'actionnaires à quatre (4) semaines. Le conseil d'administration peut prendre une telle décision à la demande des actionnaires représentant au moins vingt pour cent (20%) du capital social de la Société. Dans l'hypothèse d'un ajournement, toute décision déjà adoptée par l'assemblée générale des actionnaires sera annulée.

<u>Article 15</u>* - *<u>Procès-verbal des assemblées générales d'actionnaires</u>

15.1 Le bureau de toute assemblée générale des actionnaires doit dresser un procès-verbal de l'assemblée qui doit être signé par les membres du bureau de l'assemblée ainsi que par tout autre actionnaire à sa demande.

15.2 Toute copie ou extrait de ces procès-verbaux originaux, à produire dans le cadre de procédures judiciaires ou à remettre à tout tiers devra être certifié(e) conforme à l'original par le notaire dépositaire de l'acte original dans l'hypothèse où l'assemblée aurait été retranscrite dans un acte authentique, ou devra être signé par le président du conseil d'administration ou par deux membres du conseil d'administration.

D. <u>ADMINISTRATION</u>

<u>Article 16</u>* - *<u>Composition et pouvoirs du conseil d'administration</u>

16.1 La Société est gérée par un conseil d'administration composé d'au moins trois (3) membres.

16.2 Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société et pour prendre toute mesure nécessaire ou utile afin de réaliser l'objet social de la Société, à l'exception des pouvoirs réservés par la LSC ou par les présents statuts à l'assemblée

générale des actionnaires.

Article 17 - Gestion journalière

17.1 Le conseil d'administration délègue le pouvoir de conduire la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en rapport avec une telle gestion en conformité avec l'article 60 de la LSC à un comité exécutif ou à un ou plusieurs comités composé(s) de membres administrateurs ou non, ou à un (1) ou plusieurs autres administrateurs, gérants ou autres agents pouvant agir, sauf disposition contraire à la loi, individuellement ou conjointement. La délégation à un membre du conseil d'administration impose au conseil de rendre compte annuellement lors de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires des rémunérations, frais et avantages quelconques accordés à la personne désignée. Le conseil d'administration détermine l'étendue des pouvoirs, les conditions de retrait ainsi que la rémunération attachée à ces délégations de pouvoirs, ainsi que le pouvoir de subdéléguer.

17.2 La Société peut également conférer des pouvoirs spéciaux au moyen d'une procuration authentique ou d'un acte sous seing privé.

Article 18 - Nomination, révocation et durée des mandats des administrateurs

18.1 Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui détermine leur rémunération et la durée de leur mandat.

18.2 La durée du mandat d'un administrateur ne peut excéder six (6) ans et chaque administrateur doit rester en fonction jusqu'à ce qu'un successeur ait été désigné. Les administrateurs peuvent faire l'objet de réélections successives.

18.3 Chaque administrateur est nommé à la majorité simple des actions présentes ou représentées à une assemblée générale des actionnaires.

18.4 Chaque administrateur peut être révoqué de ses fonctions à tout moment et sans motif par l'assemblée générale des actionnaires à la majorité simple des actions présentes ou représentées à une assemblée générale des actionnaires.

18.5 Si une personne morale est nommée en tant qu'administrateur de la Société, cette personne morale doit désigner une personne physique en qualité de représentant permanent qui doit assurer cette fonction au nom et

pour le compte de la personne morale. La personne morale peut révoquer son représentant permanent uniquement si elle nomme simultanément son successeur. Une personne physique peut uniquement être le représentant permanent d'un seul (1) administrateur de la Société et ne peut être simultanément administrateur de la Société.

Article 19 - Vacance d'un poste d'administrateur

19.1 Dans l'hypothèse où un poste d'administrateur deviendrait vacant suite au décès, à l'incapacité juridique, à la faillite, à la retraite ou autre, cette vacance pourra être comblée à titre temporaire et pour une durée ne pouvant excéder le mandat initial de l'administrateur qui fait l'objet d'un remplacement par les administrateurs restants jusqu'à ce que la prochaine assemblée générale d'actionnaires, appelée à statuer sur la nomination permanente d'un nouvel administrateur en conformité avec les dispositions légales applicables.

19.2 Dans l'hypothèse où la vacance surviendrait alors que la Société est gérée que par un administrateur unique, cette vacance devra être comblée sans délai par l'assemblée générale des actionnaires.

Article 20 - Convocation aux conseils d'administration

20.1 Le conseil d'administration se réunit à la demande du président, ou de n'importe quel administrateur. Les réunions du conseil d'administration doivent être tenues au siège social de la Société sauf indication contraire dans la convocation.

20.2 Une convocation écrite à toute réunion du conseil d'administration doit être adressée aux administrateurs vingt-quatre (24) heures au moins avant l'heure prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence devront être exposés dans la convocation. Cette convocation peut être omise si chaque administrateur y consent par écrit, par télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie dudit document signé constituant une preuve suffisante d'un tel accord. Aucune convocation préalable ne sera exigée pour toute réunion du conseil d'administration dont l'heure et l'endroit auront été déterminés dans une décision précédente adoptée par le conseil d'administration et qui aura été communiquée à l'ensemble des membres du conseil d'administration.

20.3 Aucune convocation préalable n'est requise dans l'hypothèse où tous les membres du conseil d'administration sont présents ou représentés à une réunion du conseil d'administration et renonceraient à toute formalité de convocation ou dans l'hypothèse où des décisions écrites auraient été approuvées et signées par tous les membres du conseil d'administration.

Article 21 - Conduite des réunions du conseil d'administration

21.1 Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. Il peut également élire un secrétaire qui n'est pas nécessairement un administrateur et qui est chargé de la tenue du procès-verbal de chaque conseil d'administration.

21.2 Le président doit présider toute réunion du conseil d'administration, mais, en son absence, le conseil d'administration peut nommer un autre administrateur en qualité de président temporaire par une décision adoptée à la majorité des administrateurs présents.

21.3 Tout administrateur peut participer à toute réunion du conseil d'administration en désignant comme mandataire un autre membre du conseil d'administration par écrit, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen analogue de communication, la copie d'une telle désignation constituant une preuve suffisante d'un tel mandat. Un administrateur peut représenter un ou plusieurs, mais pas tous les autres administrateurs.

21.4 Les réunions du conseil d'administration peuvent aussi être tenues par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication autorisant les personnes participant à de telles réunions de s'entendre les unes les autres de manière continue et permettant une participation effective à ces réunions. La participation à une réunion par ces moyens équivaudra à une participation en personne et la réunion devra être considérée comme ayant été tenue au siège social de la Société.

21.5 Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer ou statuer que si la majorité au moins des administrateurs est présente ou représentée.

21.6 Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés. Le président a une voix prépondérante.

21.7 Sauf disposition contraire de la LSC, tout administrateur qui a, directement ou indirectement, un intérêt dans une opération soumise à l'autorisation du conseil d'administration qui serait contraire aux intérêts de la Société, doit informer le conseil d'administration de ce conflit d'intérêts et cette déclaration doit être actée dans le procès-verbal du conseil d'administration. L'administrateur concerné ne peut prendre part ni aux discussions relatives à cette opération, ni au vote y afférent. Ce conflit d'intérêts doit également faire l'objet d'une communication aux actionnaires, lors de la prochaine assemblée générale des actionnaires, et avant toute prise de décision de l'assemblée générale des actionnaires sur tout autre point à l'ordre du jour.

21.8 Les règles du conflit d'intérêts ne s'appliquent pas lorsque la décision du conseil d'administration ou de l'administrateur unique se rapporte à des opérations courantes, conclues à des conditions normales.

21.9 Le conseil d'administration peut, à l'unanimité, adopter des décisions par voie circulaire en exprimant son consentement par écrit, par télécopie, par courrier électronique ou par tout autre moyen analogue de communication. Les administrateurs peuvent exprimer leur consentement séparément, l'intégralité des consentements constituant une preuve de l'adoption des décisions. La date d'adoption de ces décisions sera la date de la dernière signature.

Article 22 - Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration

Le procès-verbal de toute réunion du conseil d'administration doit être signé par le président du conseil d'administration, ou en son absence, par le président temporaire, ou par deux (2) administrateurs. Des copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou d'une autre manière devront être signés par le président du conseil d'administration ou par deux (2) administrateurs.

Article 23 - Relations avec les tiers

23.1 La Société est engagée à l'égard des tiers en toutes circonstances par (i) la signature conjointe de deux (2) administrateurs ou par (ii) la signature unique ou les signatures conjointes de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) un tel pouvoir aura été délégué par le conseil

d'administration dans les limites d'une telle délégation.

23.2 Dans les limites de la gestion journalière, la Société est engagée à l'égard des tiers par la signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) un tel pouvoir aura été délégué par le conseil d'administration, agissant individuellement ou conjointement dans les limites d'une telle délégation.

E. <u>AUDIT ET SURVEILLANCE DE LA SOCIETE</u>

<u>Article 24</u> - <u>Surveillance de la Société</u>

Les opérations de la Société feront l'objet d'une surveillance par un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises désigné(s) parmi les membres de l'Institut des réviseurs d'Entreprises de Luxembourg lesquels sont nommés et révoqués par le conseil d'administration de la Société.

F. <u>EXERCICE SOCIAL – COMPTES ANNUELS – AFFECTATION DES BENEFICES – ACOMPTES SUR DIVIDENDES</u>

<u>Article 25</u> - <u>Exercice social</u>

L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de la même année.

<u>Article 26</u> - <u>Comptes annuels - Affectation des bénéfices</u>

26.1 Au terme de chaque exercice social, les comptes sont clôturés et le conseil d'administration dresse un inventaire de l'actif et du passif de la Société, le bilan et le compte de profits et pertes conformément à la Loi.

26.2 Sur les bénéfices annuels nets de la Société, cinq pour cent (5%) au moins seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve légale de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

26.3 Les sommes apportées à une réserve de la Société par un actionnaire peuvent également être affectées à la réserve légale, si l'actionnaire apporteur y consent.

26.4 En cas de réduction du capital social, la réserve légale de la Société pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social.

26.5 Sur proposition du conseil d'administration, l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfices annuels distribuables de la Société conformément à la LSC et aux présents

statuts.

26.6 Les distributions aux actionnaires seront effectuées en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans la Société.

Article 27 - Acomptes sur dividendes - Prime d'émission et primes assimilées

27.1 Le conseil d'administration peut décider de distribuer des acomptes sur dividendes dans le respect des conditions prévues par la LSC.

27.2 Toute prime d'émission, prime assimilée ou autre réserve distribuable peut être librement distribuée aux actionnaires sous réserve des dispositions de la LSC et des présents statuts.

G. LIQUIDATION

Article 28 - Liquidation

28.1 En cas de dissolution de la Société, conformément à l'article 3.2 des présents statuts, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs nommés par l'assemblée générale des actionnaires ayant décidé la dissolution de la Société et qui fixera les pouvoirs et émoluments de chacun des liquidateurs. Sauf disposition contraire, les liquidateurs disposeront des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et du passif de la Société.

28.2 Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du passif sera réparti entre les actionnaires en proportion du nombre des actions qu'ils détiennent dans la Société.

H. DISPOSITION FINALE - LOI APPLICABLE

Article 29 - Loi applicable

Tout ce qui n'est pas régi par les présents statuts sera déterminé en conformité avec la LSC et la LSF. »

Frais et Dépenses

Le montant des frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature qui incombe à la Société en raison de cet acte est évalué à environ mille sept cents euros (EUR 1.700).

Dont acte

Fait et passé à Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande de la comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi

d'une traduction en français; et qu'à la demande de la même comparante et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fait foi.

L'acte ayant été lu au mandataire de la comparante connue du notaire instrumentant par nom, prénom, et résidence, ledit mandataire de la comparante a signé avec le notaire le présent acte.

(Signé) C. de la Chapelle, M. Loesch.

Enregistré à Grevenmacher A.C., le 9 juin 2016.

GAC/2016/4569.

Reçu soixante-quinze euros.

75,00 €.

Le Receveur, signé G. SCHLINK

Pour expédition conforme,

Mondorf-les-Bains, le 10 juin 2016.